

Finanzmärkte SS 2011 - AI

Übungsblatt 4

1. Die Rendite der Aktien Alpha und des S&P500 Index für einige Jahre sind in der folgenden Tabelle wiedergeben:

	1999	2000	2001	2002	2003
Alpha (%)	20,1	-14,2	-8,0	-22,1	35
S&P500 (%)	23,6	-10,9	-11,0	-20,9	31,6

Welches ist das Beta der Alpha Aktien?

2. Angenommen, dass der risikolose Zinssatz 6,3% ist, und dass das Marktportfolio eine erwartete Rendite von 14,8% hat. Das Marktportfolio hat eine Varianz von 0,0121. Das Portfolio Z hat ein Korrelationskoeffizient zu der Marktrendite von 0,45 und eine Varianz von 0,0169. Welches wäre die erwartete Rendite für das Portfolio Z?
3. A Aktien haben eine erwartete Rendite von 19% und ein Beta von 1,7. B Aktien haben eine erwartete Rendite von 14% und ein Beta von 1,2. Welches ist die erwartete Rendite des Marktportfolios? Welches ist der risikolose Zinssatz.
4. Folgende Informationen sind über Durham Company bekannt:
 - Varianz der Rendite des Marktportfolios = 0,04326
 - Kovarianz zwischen der Rendite des Marktportfolios und der Rendite von Durham Company = 0,0635
 - Die Marktrisikoprämie ist 9,4% und die Rendite von kurzfristigen Staatsanleihen ist 4,9%.
 - a. Schreibt die Gleichung der Security Market Line
 - b. Was ist die erwartete Rendite für Durham Company?